

# BAROMETRE PER 2022 *PERCO/PERCOL*

DEC  
Avril 2022

**PROPOSER DES SOLUTIONS D'ÉPARGNE RETRAITE  
QUI VOUS ASSURENT UN AVENIR SEREIN**

**C'EST ÇA, ÊTRE INVESTI DANS VOTRE AVENIR**





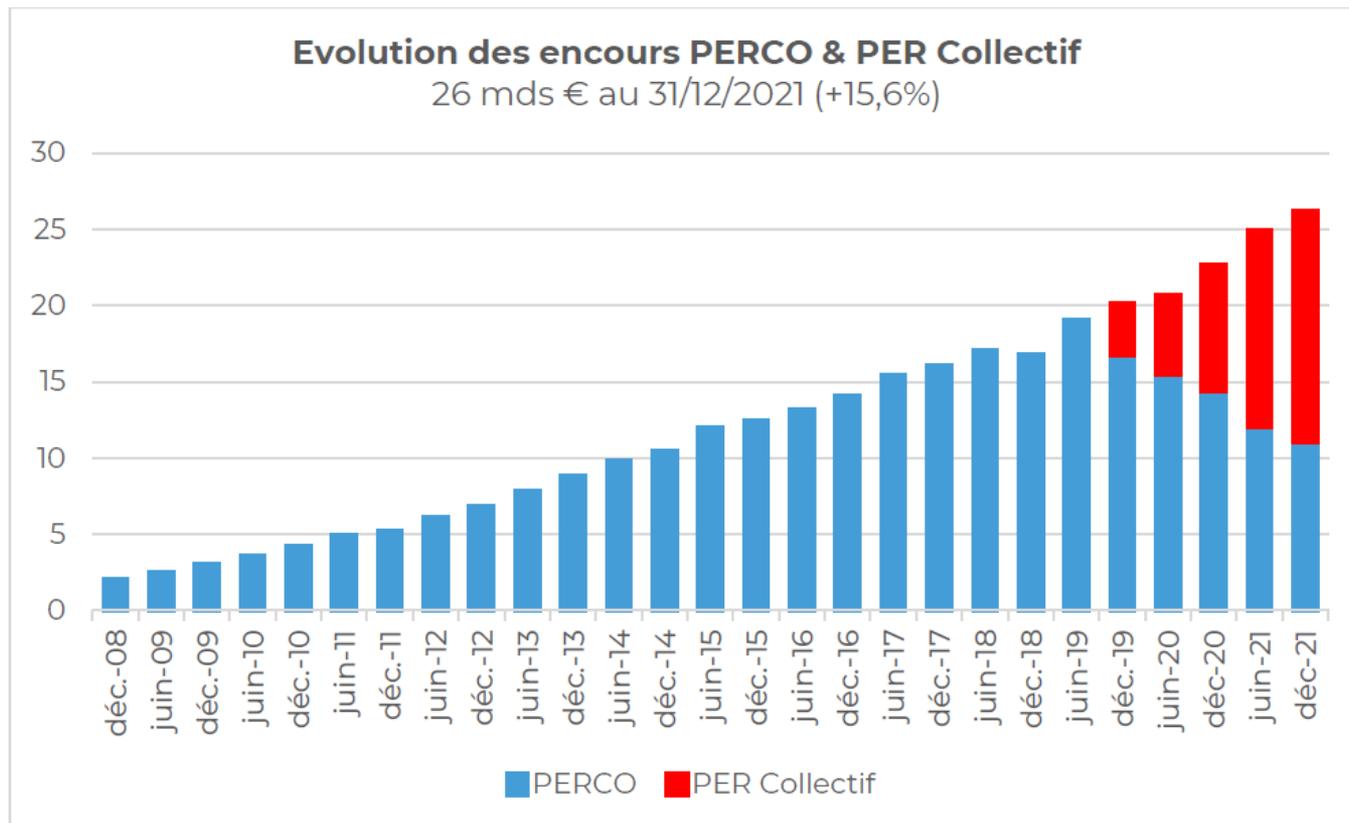
# LE MARCHÉ DU PER

## Le marché du PER/PERCOL (comptes-titres)

- L'épargne retraite collective d'entreprise (PERCO et nouveaux PER) représente **26 Mds d'euros à fin 2021 (soit + 15,6 % en un an)\***
- L'ensemble des produits collectifs d'épargne retraite bénéficie à plus de **3,4 millions de porteurs de parts** (dont 1,75 million de titulaires d'un PER Collectif )
- 189 000 entreprises sont équipées d'un PERCO ou d'un PERCOL
- L'épargne retraite a confirmé son succès en 2021 auprès des épargnants salariés. Les versements volontaires et plus particulièrement les versements déductibles sont en très nette augmentation

\* Source AFG chiffres au 31/12/2021

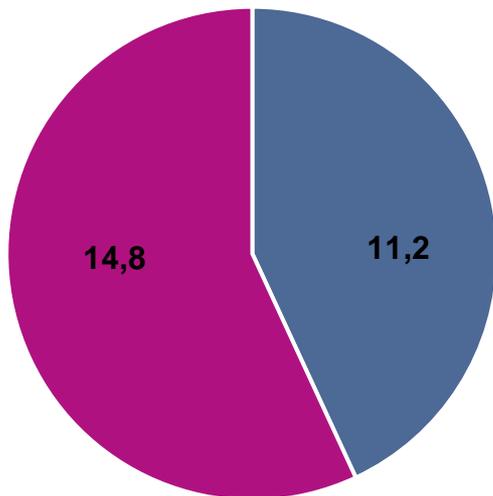
# Evolution des encours du PERCO et PERCOL



# 1

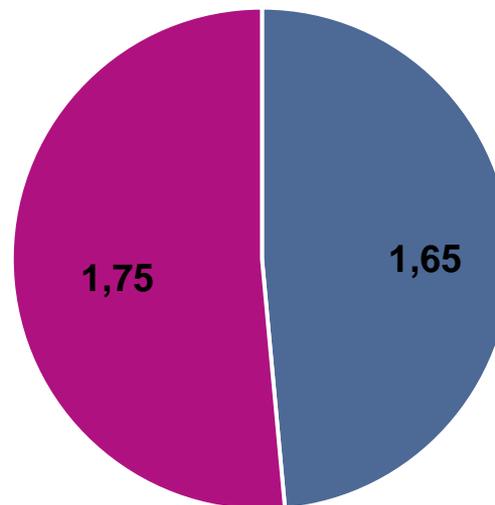
## Répartition PERCO/PERCOL

Encours 26 Mds



■ PERCO ■ PERCOL

Nombre de porteurs 3,4 M



■ PERCO ■ PERCOL

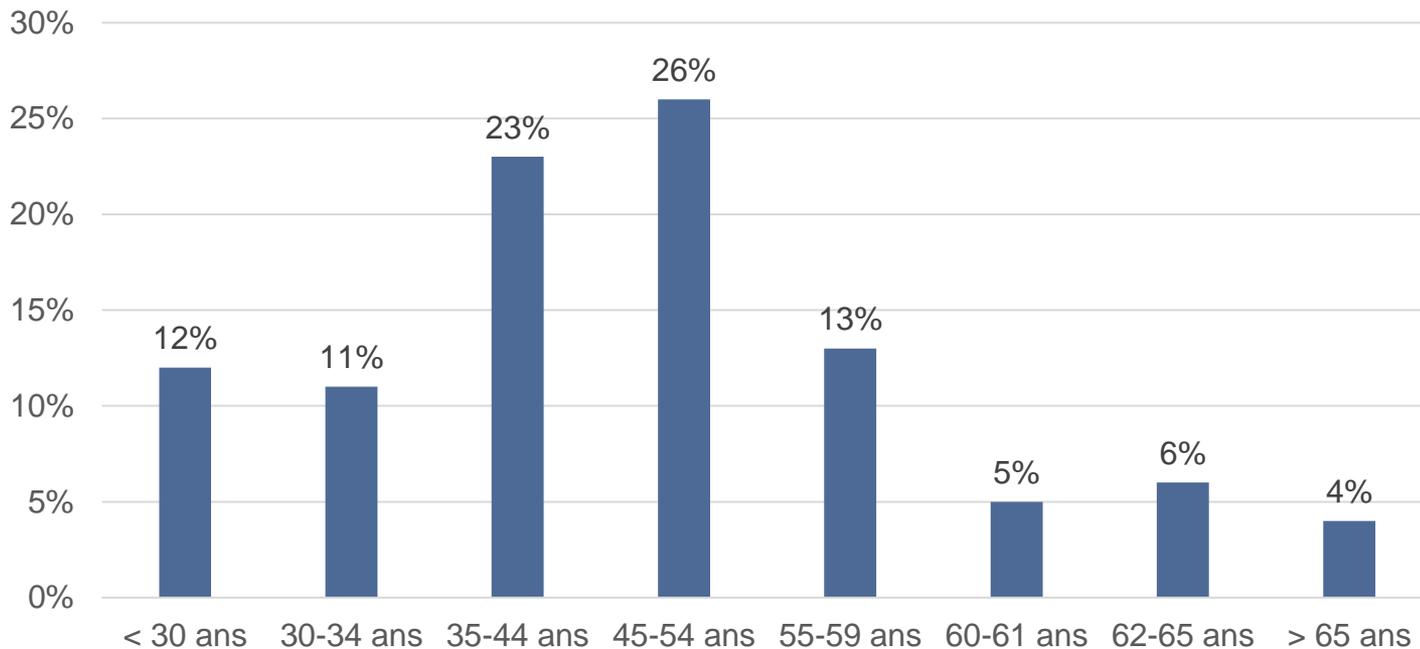


# ANALYSE DU PORTEFEUILLE NATIXIS INTERÉPARGNE AU 31/12/2021

## 2

# Une concentration des détenteurs de PER sur les 35-44 ans et 45-54 ans

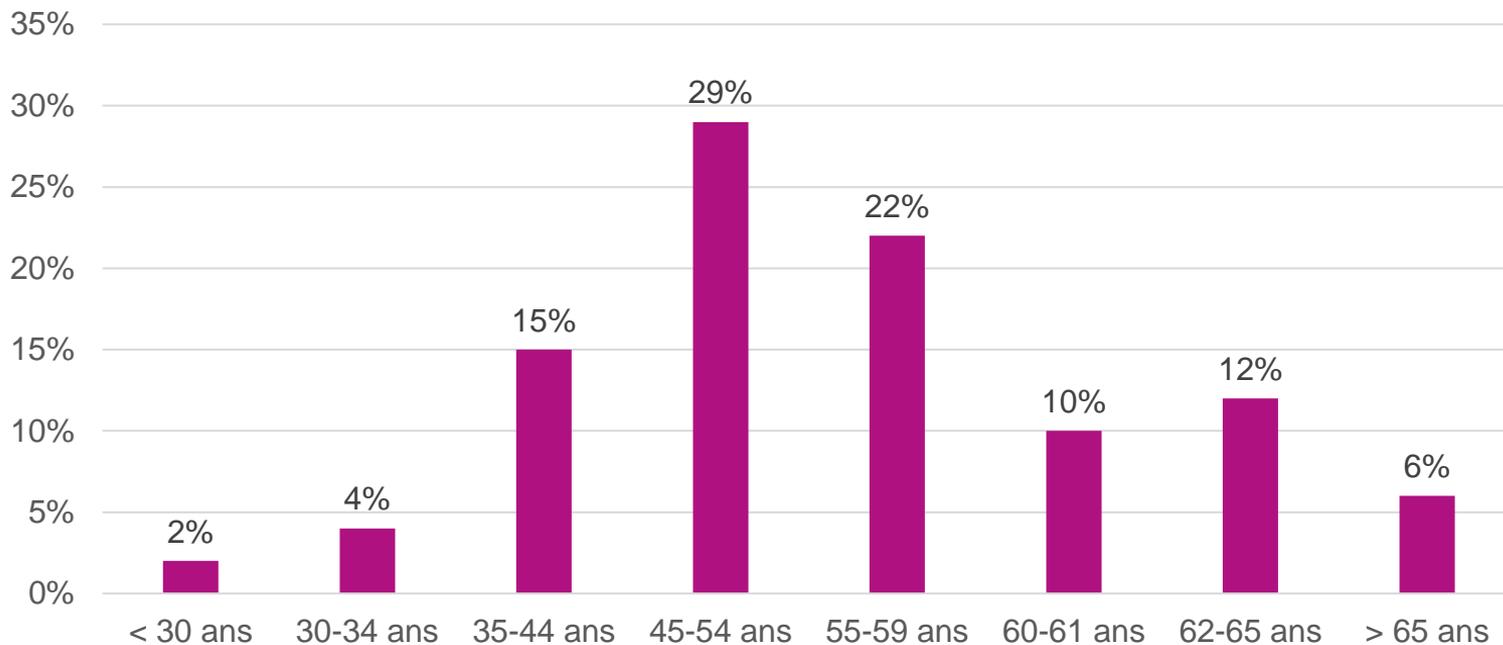
Répartition du nombre d'épargnants en fonction de l'âge



## 2

# Des encours sur les PER proportionnellement plus élevés chez les 45-59 ans

Répartition des encours en fonction de l'âge



- Une progression des encours de 16,6 %, légèrement supérieure à celle du marché
- Des encours PERCOL qui dépassent ceux du PERCO (même tendance que le marché)
- Un encours moyen qui progresse de près de 10 %
- Un encours moyen sur le PERCOL plus élevé que sur le PERCO



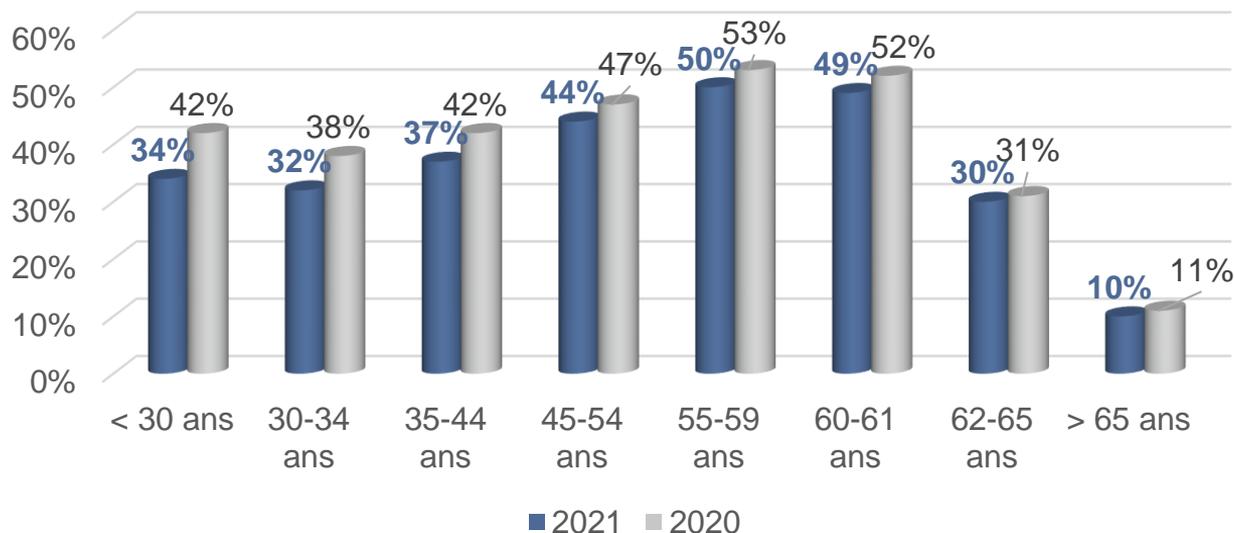
# ANALYSE DES VERSEMENTS

## 3

## Une baisse de la proportion d'épargnants qui verse sur son PER

- Tout âge confondu **39% ont versé** contre près d'1 sur 2 en 2020
- La tranche des **55-59 ans** est toujours celle qui **verse** proportionnellement le **plus**
- Des versements globaux stables en montant

### Proportion des bénéficiaires ayant versé



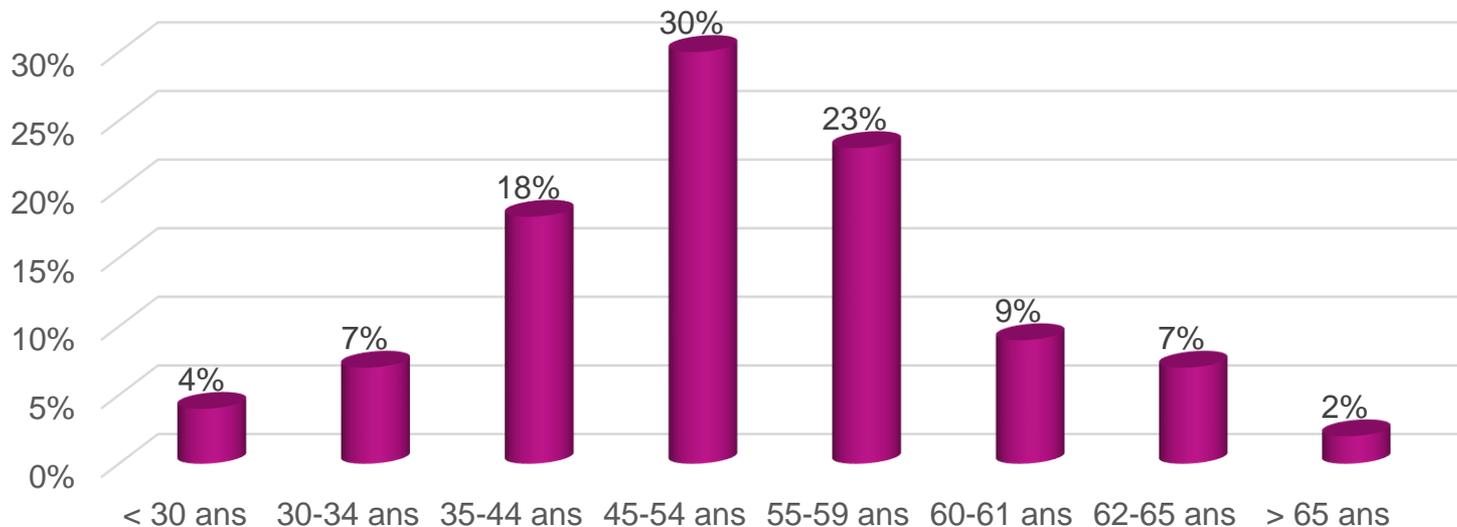
### 3 | PERCOL vs PERCO

- Un salarié sur deux disposant d'un PERCO a effectué un versement contre 30% pour les détenteurs de PERCOL
- Parmi ceux qui versent, 64 % des salariés le font sur un PERCO, 36% sur un PERCOL
- Les versements totaux se répartissent à 55% sur un PERCO et 45 % sur un PERCOL
- Le versement moyen est supérieur sur le PERCOL : 2 378 € vs 1 796 €

### 3

## Les versements des 45-59 ans représentent toujours la moitié des sommes versées

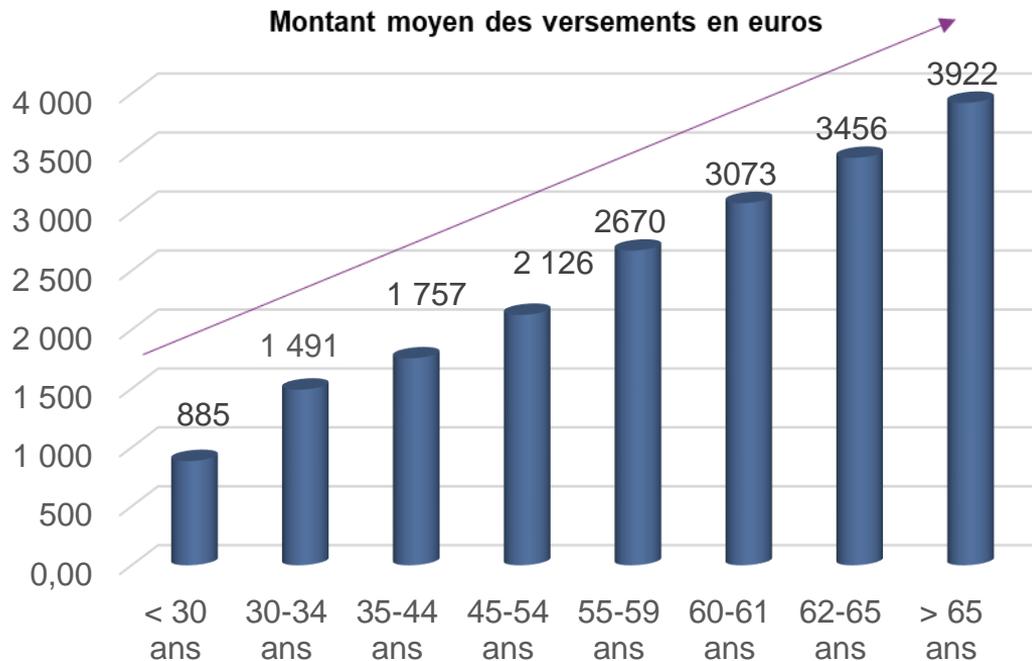
Répartition des versements (en montant) en fonction de l'âge



### 3

## L'effort d'épargne est multiplié par 4,4 entre le début et la fin de carrière

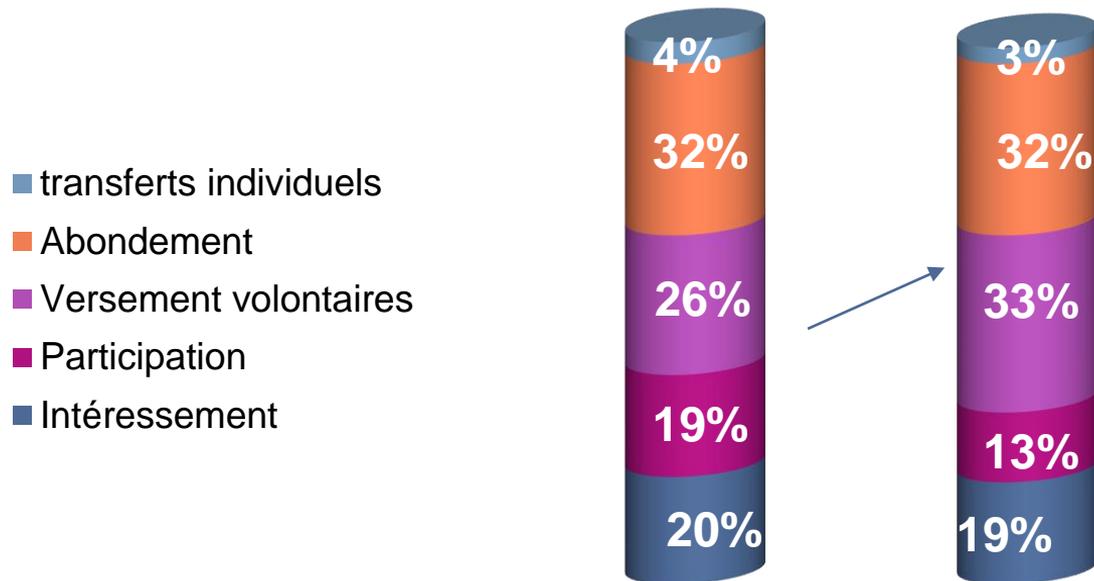
L'investissement moyen s'établit à 2075 € (+ 4%)



### 3

## Les versements volontaires deviennent la principale source d'alimentation du PERCO/PERCOL

Répartition des versements (en montant) selon la source d'alimentation



### 3

## Focus sur la participation

*Montants perçus et investis en 2021*

Participation distribuée auprès de **1 095 364** bénéficiaires équipés d'un PEE et/ou PERCO/PERCOL

- **56 %** des épargnants **ont perçu immédiatement** leur participation (contre 45 % en 2018, 40 % en 2019, 38% en 2020)
- Ce taux décroît en fonction de l'âge ( 63 % pour les moins de 34 ans et 47 % pour les 55 ans et plus)
- **42 %** des épargnants l'ont versé dans le **PEE**
- **12 %** des épargnants la versent dans le **PERCO/PERCOL (contre 39 % en 2020)**



Parmi ces 12 %, **un épargnant sur 2** a investi **par défaut** sur son PER

### 3

## Focus sur l'intéressement

### *Montants perçus et investis en 2021*

**Intéressement distribué auprès de 1 050 251 bénéficiaires dotés d'un PEE et/ou d'un PERCO/PERCOL**

- **51 % des épargnants ont perçu immédiatement** leur intéressement (contre 37 % en 2020)
- 57 % des épargnants ont versé leur intéressement dans le PEE
- **12 % des épargnants ont versé** leur intéressement dans le **PERCO/PERCOL** (contre 16 % en 2020)

## 3

## Des montants moyens passerelles temps-PER en baisse de 6%



PASSERELLE TEMPS/PER 2021	Tous âges	< 30 ans	30 - 34 ans	35 - 44 ans	45 -54 ans	55-59 ans	> 59 ans
Montant moyen investi PER	<b>1 369 €</b>	755 €	974 €	1 200 €	1 417 €	1 624 €	1 795 €

### 3 Focus sur l'abondement PERCO/PERCOL

Une hausse de 10 % de l'abondement moyen

ABONDEMENT EN 2021	PER	PERCO	PERCOL
Montant moyen abondement	<b>981 €</b>	<b>669 €</b>	<b>1 410 €</b>
<b>% de ceux</b> qui ont versé en 2021 dans le PERCO/PERCOL <b>qui ont perçu de l'abondement</b>	<b>67 %</b>	<b>67 %</b>	<b>67 %</b>

*DARES (dec 2020)* : dans les entreprises de 10 salariés et plus, l'abondement moyen distribué en **2018** s'est élevé à : PERCO : 777 € bruts

### 3 Tendances observées en 2021

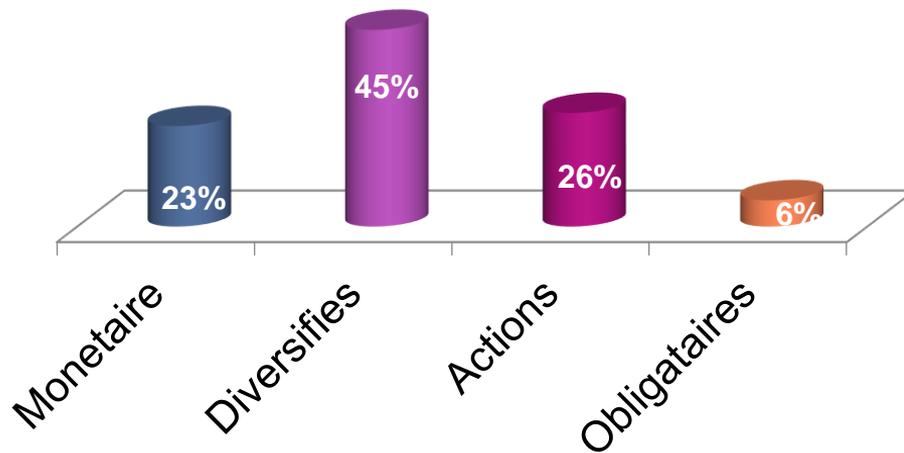
- La démarche d'épargne pour **la retraite** s'accélère **à partir de 45 ans**
- **La part des épargnants** disposant d'un **PERCO/PERCOL qui effectuent des versements est en baisse** : 39 % contre 43 % en 2020, conséquence du plus fort taux de perception des épargnants de leur intéressement et participation
- L'effort d'épargne est **multiplié par 4,4** entre le début et la fin de carrière.
- Les **versements volontaires deviennent la première source d'alimentation** du PER
- Les **2/3 des porteurs** qui ont versé dans le PERCO/PERCOL **ont reçu de l'abondement**



# COMPORTEMENTS D'ÉPARGNE DES DÉTENTEURS DE PER

## 4 | Une part du monétaire dans les encours PER qui continue de baisser

L'épargne du PERCO/PERCOL est majoritairement investie en actions & diversifiés. Le monétaire représente 23% des encours (contre 26 % en 2020 et 28 % en 2018)



Part dans les encours  
totaux **NIE**

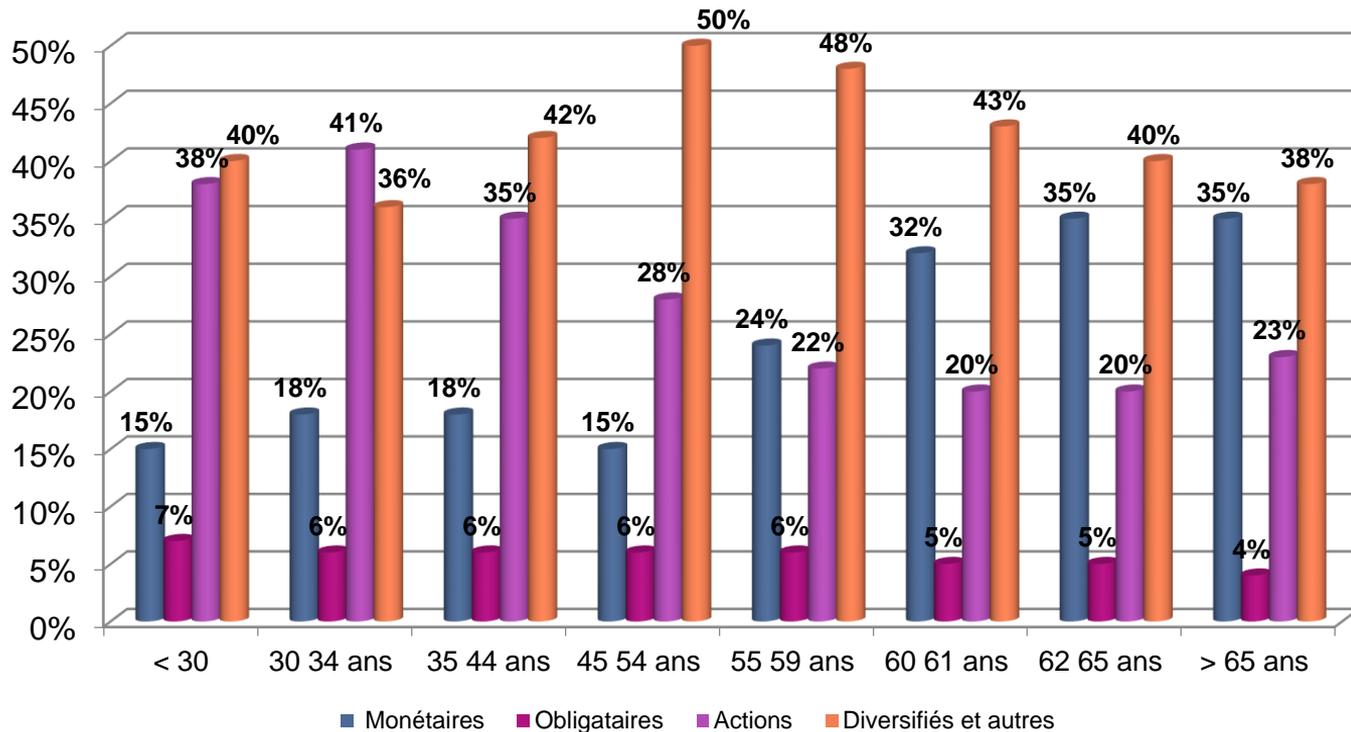
17%

35,5%

39 %

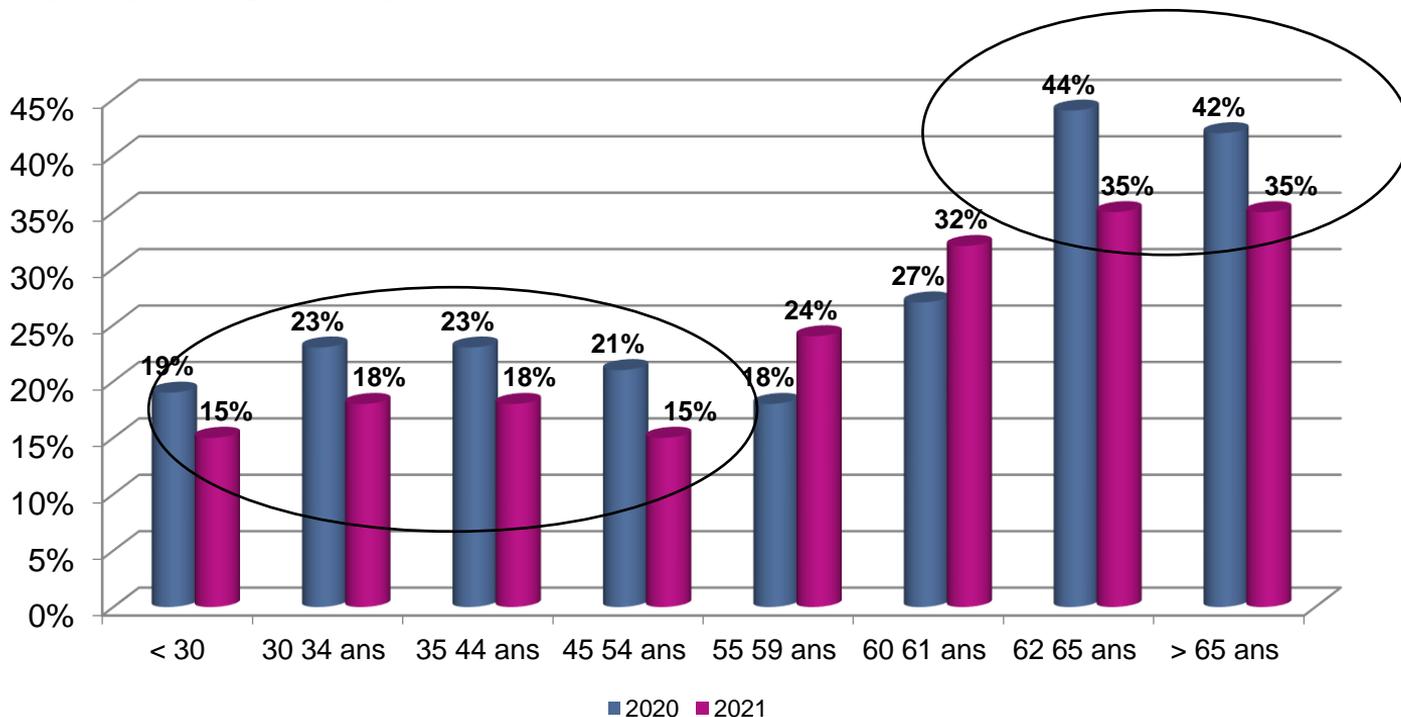
8,4 %

## 4 Allocation d'actifs par tranches d'âge



## 4

## Une baisse de la part du monétaire chez le plus de 62 ans et les moins de 54 ans



C'est chez les moins de 54 ans et les plus de 62 ans que la baisse de la part du monétaire est la plus marquée

## 4 | Moins d'un tiers des encours en gestion pilotée

**30 %** des encours en gestion pilotée, tous âges confondus

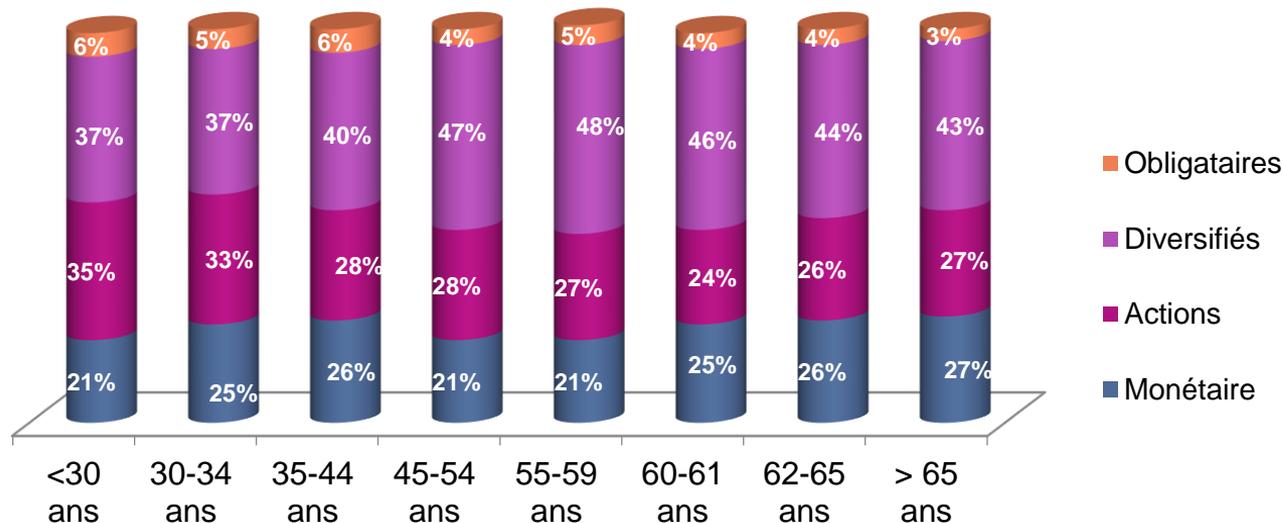
**70 %** des encours en gestion libre, tous âges confondus

- Répartition identique que ce soit sur le PERCO ou sur le PER
- La répartition est stable depuis 2 ans (30%/70%)

## 4

# La part du monétaire dans la gestion libre baisse quelque soit l'âge

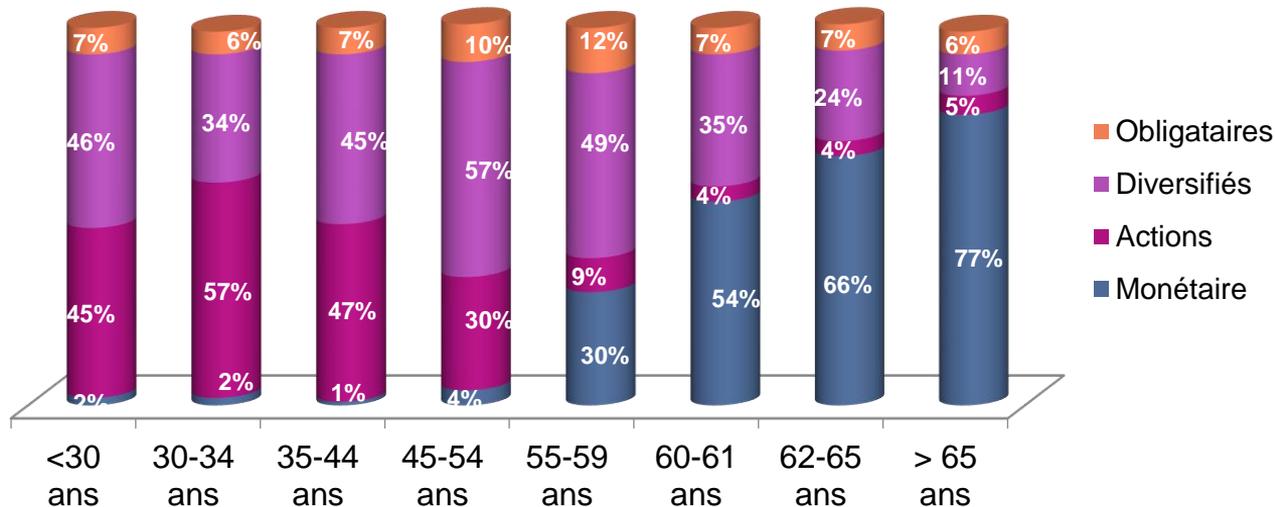
Répartition de l'épargne par tranche d'âge et par fonds



## 5

# Analyse de la gestion pilotée

Répartition de l'épargne par tranche d'âge et par fonds



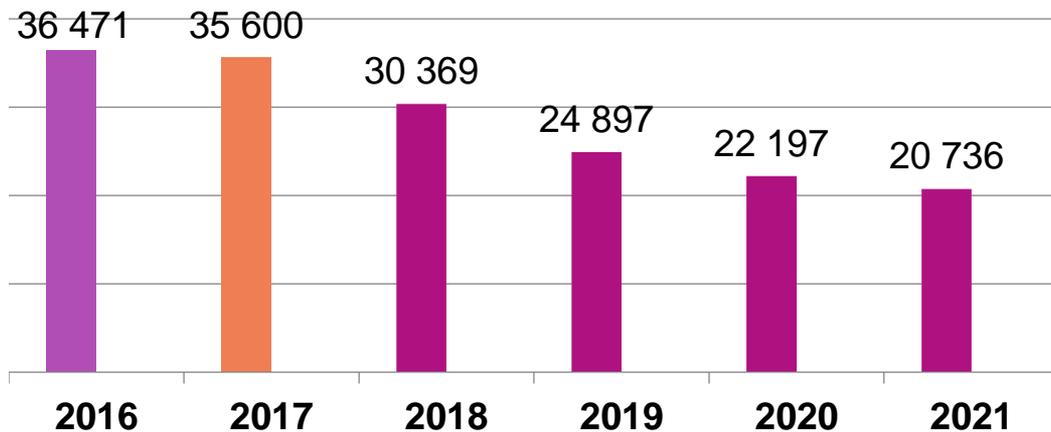


# COMPORTEMENTS POST RETRAITE

## 5

# Analyse du comportement des retraités avec avoirs sur leur PER

Analyse des comportements de 36 471 retraités recensés au 31/12/2016 sur les années 2017 à 2021

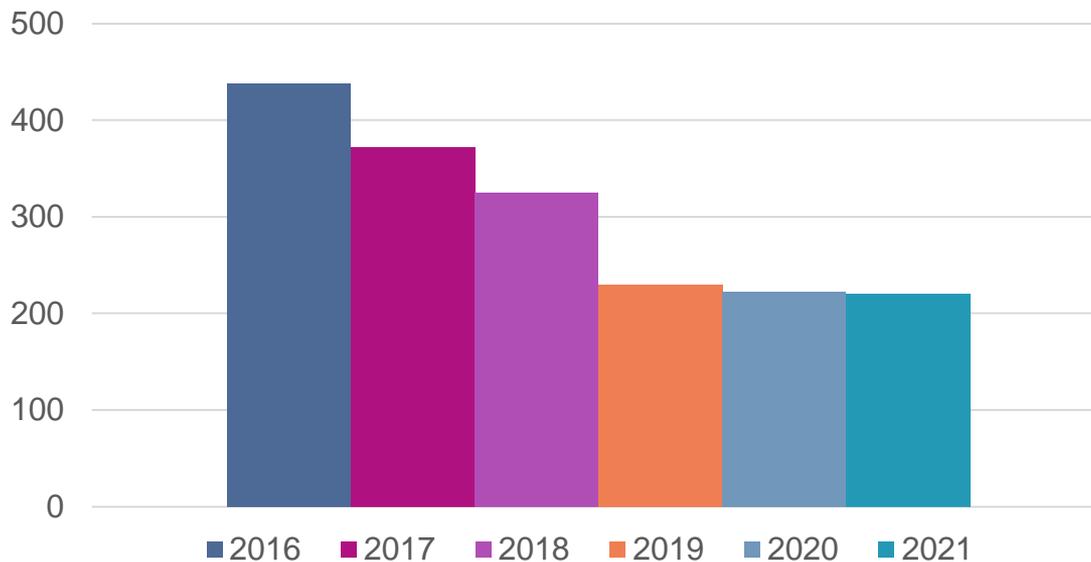


**Plus de la moitié (57 %) des retraités qui détenaient un PER en 2016 le **détiennent** encore en 2021**

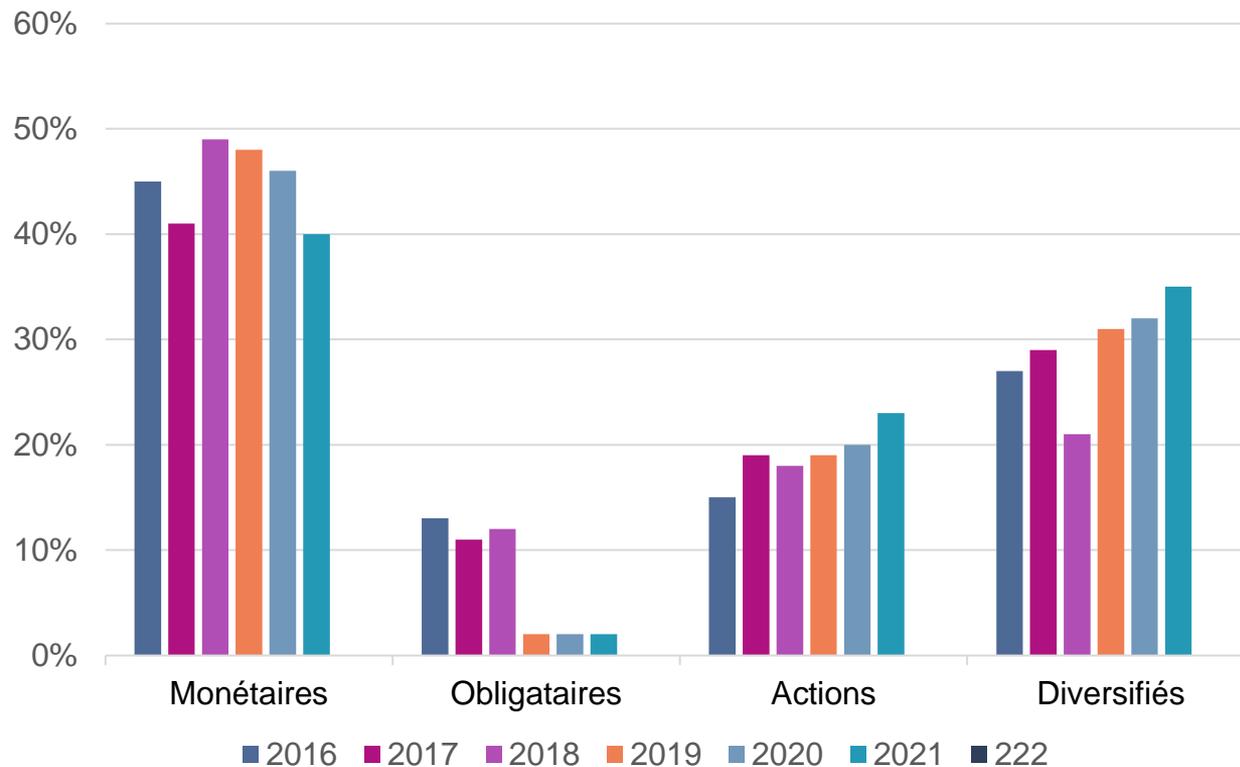
# 5

## Analyse du comportement des retraités / Les encours

Les encours PER de ces retraités entre 2015 et 2020 (en M€)



## 5 Evolution des encours détenus par les retraités de 2016 : l'allocation d'actifs est relativement stable



- **Plus de la moitié des retraités ont conservé leur PER dans les cinq années qui suivent leur départ à la retraite**
- L'encours moyen sur ces PER diminue après la cinquième année suivant le départ en retraite
- Les retraités modifient peu leur allocation d'actifs une fois à la retraite